

Styrelsens för Doxa Aktiebolag (publ) förslag till beslut om (A) att införa ett personal- och teckningsoptionsprogram, (B) emission av teckningsoptioner av serie 2018/2022(A), och (C) emission av teckningsoptioner av serie 2018/2022(B) och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2018/2022(B)

Styrelsen för Doxa Aktiebolag (publ), 556301-7481 ("Doxa" eller "Bolaget") föreslår att den extra bolagstämman, i enlighet med vad som anges nedan, fattar beslut om (A) att införa ett personal- och teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare i Doxa ("Programmet"); (B) emission av teckningsoptioner av serie 2018/2022(A) till deltagare i Programmet; och (C) emission av teckningsoptioner av serie 2018/2022(B) och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2018/2022(B) för att säkerställa leverans av aktier enligt personaloptionerna som ges ut som en del av Programmet.

§ A Personal- och teckningsoptionsprogrammet

Programmet innebär att deltagarna i enlighet med vad som anges nedan (i) berättigas att teckna ett visst antal teckningsoptioner av serie 2018/2022(A) ("Incitaments-teckningsoptioner") för en kurs (optionspremie) beräknad i enlighet med vad som anges nedan, och (ii) vederlagsfritt tilldelas ett visst antal personaloptioner ("Personaloptionerna").

Programmet föreslås omfatta Bolagets VD, CFO och COO. Högst 740 000 Incitamentsteckningsoptioner och högst 740 000 Personaloptioner kommer att ges ut. Detta innebär en högsta utspädning om cirka 2,6 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

Tilldelning m.m.

Incitamentsteckningsoptionerna ska tilldelas enligt det nedanstående. Sammanlagt kan således högst 740 000 Incitamentsteckningsoptioner tilldelas deltagarna.

- a) VD är berättigad till att teckna högst 370 000 Incitamentsteckningsoptioner, och
- b) övriga två deltagare i Programmet är berättigade till att teckna högst 185 000 Incitamentsteckningsoptioner vardera.

Personaloptionerna ska tilldelas enligt följande: Varje deltagare föreslås vederlagsfritt tilldelas en Personaloption för varje Incitamentsteckningsoption tecknad i enlighet med vad som anges ovan, innebärande att VD högst kan tilldelas 370 000 Personaloptioner och övriga två deltagare i Programmet högst kan tilldelas 185 000 Personaloptioner vardera. Sammanlagt kan således högst 740 000 Personaloptioner tilldelas deltagarna.

Personaloptioner

Förutsatt att deltagaren är fortsatt anställd i Bolaget vid utnyttjande av Personaloptionerna berättigar varje Personaloption den anställde att köpa en aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 januari 2022 till och med den 31 december 2022. Priset för aktierna ska vara ett belopp motsvarande 130 procent av det genomsnittliga volymviktade priset för Bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden från och med den 27 november 2018 till och med den 10 december 2018 ("Uträkningsperioden"), dock att priset aldrig ska understiga aktiens kvotvärde.

Personaloptionerna får inte överlåtas eller pantsättas.

För det fall särskilda omständigheter inträffar ska styrelsen ha rätt att besluta om att Personaloptionerna ska kunna behållas och utnyttjas trots att anställningen i Bolaget har upphört, exempelvis på grund av sjukdom.

Styrelsen ska även ha rätt att göra justeringar i villkoren för Personaloptionerna om betydande ändringar i Bolaget eller dess marknad resulterar i en situation som innebär att villkoren för att utnyttja Personaloptionerna inte längre är lämpliga.

Incitamentsteckningsoptioner

Incitamentsteckningsoptionerna emitteras till en kurs (optionspremie) motsvarande Incitamentsteckningsoptionernas marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Varje Incitamentsteckningsoption berättigar dess innehavare att teckna en aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 januari 2022 till och med den 31 december 2022 för en teckningskurs motsvarande 130 procent av det genomsnittliga volymviktade priset för Bolagets aktie på Nasdaq First North under Uträkningsperioden.

Detaljerade villkor för Incitamentsteckningsoptionerna finns under punkt (B) nedan.

§ B Emission av teckningsoptioner av serie 2018/2022(A)

1. Antal emitterade teckningsoptioner

Bolaget ska emittera högst 740 000 teckningsoptioner av serie 2018/2022(A).

2. Rätt till teckning

Rätt att teckna teckningsoptionerna av serie 2018/2022(A) ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma VD, CFO och COO i Bolaget.

3. Överteckning

Överteckning kan inte ske.

4. Emissionskurs

Teckningsoptionerna av serie 2018/2022(A) emitteras till en kurs (optionspremie) motsvarande Incitamentsteckningsoptionernas marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell.

5. Tid för teckning och betalning

Teckningsoptionerna av serie 2018/2022(A) ska tecknas på separat teckningslista senast den 31 december 2018. Betalning ska ske senast samma datum. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

6. Teckningsoptionerna

- a) Varje teckningsoption av serie 2018/2022(A) ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under tiden från och med den 1 januari 2022 till och med den 31 december 2022.
- b) Teckningskursen ska uppgå till ett belopp motsvarande 130 procent av den för aktien i Bolaget på Nasdaq First North noterade volymvägda genomsnittliga betalkursen under perioden från och med den 27 november 2018 till och med den 10 december 2018. Den framräknade teckningskursen ska avrundas till närmast helt tiotal öre. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde.
- c) De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.
- d) De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna av serie 2018/2022(A) framgår av Underbilaga A. Som framgår därav kan teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.

7. Ökning av aktiekapitalet

Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2018/2022(A) att uppgå till högst 370 000 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att ske till följd av emissioner med mera.

8. Skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt med mera

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt information om beredningen av beslutsförslaget och viss annan information framgår av Underbilaga B.

9. Bemyndiganden

Styrelsen bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

§ C Emission av teckningsoptioner av serie 2018/2022(B) och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2018/2022(B)

1. Antal emitterade teckningsoptioner av serie 2018/2022(B)

Bolaget ska emittera högst 740 000 teckningsoptioner av serie 2018/2022(B).

2. Rätt till teckning

Rätt att teckna teckningsoptionerna av serie 2018/2022(B) ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Doxa Dental AB, org. nr 556874-2596 ("Dotterbolaget"), ett helägt dotterbolag till Bolaget.

3. Överteckning

Överteckning kan inte ske.

4. Emissionskurs

Teckningsoptionerna av serie 2018/2022(B) emitteras utan vederlag.

5. Tid för teckning och betalning

Teckningsoptionerna av serie 2018/2022(B) ska tecknas på separat teckningslista senast den 31 december 2018. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning.

6. Betalning

Då teckningsoptionerna av serie 2018/2022(B) emitteras utan vederlag ska ingen betalning ske.

7. Teckningsoptionerna

- a) Varje teckningsoption av serie 2018/2022(B) ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under tiden från och med den 1 januari 2022 till och med den 31 december 2022.
- b) Teckningskursen ska uppgå till ett belopp motsvarande 130 procent av den för aktien i Bolaget på Nasdaq First North noterade volymvägda genomsnittliga betalkursen under perioden från och med den 27 november 2018 till och med den 10 december 2018. Den framräknade teckningskursen ska avrundas till närmast helt tiotal öre. Teckningskursen får inte fastställas till under akties kvotvärde.
- c) De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.
- d) De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna av serie 2018/2022(B) framgår av Underbilaga C. Som framgår därav kan teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption av serie 2018/2022(B) berättigar till

teckning av komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.

8. Ökning av aktiekapitalet

Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2018/2022(B) att uppgå till högst 370 000 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption av serie 2018/2022(B) berättigar till teckning av kan komma att ske till följd av emissioner med mera.

9. Skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt med mera

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt information om beredningen av beslutsförslaget och viss annan information framgår av Underbilaga B.

10. Godkännande av överlåtelse, m.m.

Stämman godkänner att upp till 740 000 teckningsoptioner av serie 2018/2022(B) under tiden från och med den 1 januari 2022 till och med den 31 december 2022 överläts av Dotterbolaget till deltagare i personal- och teckningsoptionsprogrammet eller till en tredje part för att säkra leverans av aktier enligt personaloptionerna.

11. Bemyndiganden

Styrelsen bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Styrelsens förslag till beslut enligt §§ A-C ovan utgör ett ”paket”, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. På grund av detta föreslås att stämman bara fattar ett beslut i förhållande till de ovannämnda förslagen med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Uppsala i november 2018
Doxa Aktiebolag (publ)
Styrelsen